

2025 年广东省政府专项债券（三期）

异地新建乐昌市人民医院

募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



2025 年 1 月

目 录

一、项目基本情况	1
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	1
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项文件或实施依据	2
(五) 责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	4
(二) 经济效益分析	4
(三) 社会效益分析	4
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	5
(一) 投资估算	5
(二) 筹措方案	6
(三) 项目实施安排	7
(四) 债券资金用途	8
四、项目收益与融资平衡情况	8
(一) 项目预期成本收益	8
(二) 融资收益平衡情况	12
(三) 总体评价	16
五、专项债券管理	17
(一) 债券资金概况	17
(二) 债券资金管理	18
(三) 职责分工	18
六、项目风险控制	19
(一) 潜在风险及控制措施	19
(二) 还款保障措施	20
七、其他需要说明事项	21

2025 年广东省政府专项债券（三期）

异地新建乐昌市人民医院

募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于广东省乐昌市。乐昌市位于广东省北部，武江的中上游。地处北纬 24°57′ 至 25°31′，东经 112°51′ 至 113°34′ 之间。境内东西相距 73.68 公里，南北相距 64.25 公里，总面积 2421 平方公里。东与仁化县为邻，南与浈江区交界，西南与乳源县相连，北部、西部与湖南省宜章县毗连，东北与湖南省汝城县接壤。乐昌市区至韶关市公路里程 52 公里，至广州市 265 公里。省道 S248 穿越辖区。2021-2023 年乐昌市分别实现一般公共预算收入 8.20 亿元、8.49 亿元和 9.80 亿元，政府性基金收入分别为 2.23 亿元、1.97 亿元和 1.37 亿元。

乐昌市 2021-2023 年财政经济数据

项目	2021年	2022年	2023年
地区生产总值（亿元）	137.23	137.84	146.03
一般公共预算收入（亿元）	8.20	8.49	9.80
政府性基金收入（亿元）	2.23	1.97	1.37
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.45	1.49	0.76
政府性基金支出（亿元）	8.46	14.90	11.80
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.41	0.60	0.60

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

目前，乐昌市共有各类卫生计生机构 358 个，其中，医院 7

个，卫生院 16 个，社区卫生服务机构 1 个，妇幼保健机构 1 个，专科疾病防治机构 1 个，疾病预防控制中心 1 个，卫生，监督机构 1 个、村卫生站 330 个。全市卫生机构拥有在岗职工 3176 人，增长 3.6%；其中，执业医师和执业助理医师 1556 人，注册护士 1256 人；拥有医疗床位 3281 张，其中医院 2294 张。全市乡镇卫生院拥有卫生技术人员 1027 人，床位 885 张。乐昌市的总体经济环境良好，医疗卫生事业发展健康持续。

（三）项目情况

异地新建乐昌市人民医院情况如下：

项目概况			项目总 投资(万 元)	计划发行 债券规模 (万元)	计划 2025 年 专项债券总 规模(万元)	本期专项 债券发行 金额(万 元)
项目 范围	项目内容	项目 类型				
乐昌市	2024 年已纳入准备项目清单。项目建设用地面积 80002.93 m²（约 120.00 亩），建（构）筑物总占地面积 18500.00 m²，室外设施用地面积 61502.93 m²，总建筑面积 108365.00 m²。共设置床位 800 张，建设内容主要包括新建门诊医技综合楼、住院楼、传染楼、科研教学楼、周转房、发热门诊、低碳清洁综合能源系统及室外基础配套设施等工程，配置医疗紧缺设施设备。	具有一定收益的公益性事业领域	68800	54000	17100	8500

（四）项目立项文件或实施依据

异地新建乐昌市人民医院已获得审批监管平台代码：

2104-440000-04-01-150077。项目于 2021 年 7 月 8 日获得乐昌市发展和改革局批复，立项批文为《关于异地新建乐昌市人民医院项目可行性研究报告的批复》（乐发改[2021] 20 号），项目总投资 58500 万元。项目于 2022 年 4 月 22 日进行调整，立项调整批文为《乐昌市发展和改革局关于调整异地新建乐昌市人民医院项目可行性研究报告的批复》（乐发改投审〔2022〕10 号），调整后总投资 68800 万元。

（五）责任主体

本项目所涉及的项目组织实施单位为乐昌市人民医院，项目主管单位为乐昌市卫生健康局，资产管理部门是乐昌市人民医院，项目形成资产权属性质为国有，权属人为乐昌市人民医院。具体如下：

主管部门基本信息

单位名称	乐昌市卫生健康局
统一社会信用代码	11440281MB2D241203
单位性质	机关
负责人	余秀芬
主要职能	拟订卫生健康事业发展规划、政策措施，起草有关规范性文件，实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，指导区域卫生健康规划的编制和实施。负责全市卫生健康系统安全生产相关工作等。

实施单位、资产管理部门、权属人基本信息

单位名称	乐昌市人民医院
统一社会信用代码	12440281457312573N
单位性质	公益二类事业单位
法定代表人	李瑞华
主要职能	西医、中医、骨伤科、牙科、眼科、肿瘤、口腔、心血管等

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

乐昌市各种癌症、糖尿病、心脑血管等疾病发病率高，病员多，治疗任务重，各种疾病的防治工作形势依然比较严峻。有些多发病、传染病、疑难病尚未得到有效控制，有些原已得到控制的高发病又有死灰复燃之势。因此，必须进一步贯彻落实国家有关医疗卫生的法律、法规，加快各种疾病综合性医疗机构的建设，加大综合科医疗防治的力度，确保人民生命健康和社会经济发展。

（二）经济效益分析

通过本项目建设，实现医疗资源合理分配产生的专项收入和配套设施产生的专项收入，同时，基于项目定位及相关产业布局、人才培养，将有助带动项目相关的医疗产业链提升、人才引进，对稳定区域投资和带动经济发展有积极作用。

（三）社会效益分析

项目建成后能有效改善医疗服务环境，为当地城市就诊提供一个技术和便捷的医疗环境，以满足他们多方面发展的需要，并取得良好的社会效益。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

(一) 投资估算

1. 投资估算编制依据：

- (1) 《广东省建设工程计价依据(2018)》
- (2) 《2018 年广东省安装工程计价办法》
- (3) 《广东省安装工程综合定额(2018)》
- (4) 《广东省建筑工程计价办法(2018)》
- (5) 《广东省建筑及装饰工程综合定额(2018)》
- (6) 《广东省市政工程综合定额(2018)》
- (7) 《广东省市政工程综合定额(2018)》

(8)工程建设费用根据乐昌市同期同类工程造价水平进行估算

(9)工程建设其他费用根据项目实际情况及有关规定进行估算。

2. 项目总投资 68800 万元，具体如下：

项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	合计（单位：万元）
1	建安工程费	52800.66
2	其他设备费	7547.00
3	工程建设其他费（含土地征拆费）	6847.33
4	预备费	1605.01

合计	68800.00
----	----------

（二）筹措方案

项目总投资 68800 万元，其中：专项债券融资 54000 万元，财政资金投入 14800 万元。

1. 市场化融资资金筹措：本项目暂不涉及市场化融资。

2. 非融资资金筹措：本项目通过非融资资金安排 14800 万元，其中单位自有资金 0 万元，财政性资金 14800 万元，其他资金 0 万元。

3. 地方政府专项债券融资筹措：通过地方政府专项债券融资 54000 万元，其中：

（1）以前年度已安排专项债券资金 36900 万元；

1) 于 2021 年 6 月发行的 2021 年广东省政府专项债券（四十二期）融资 3000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 3.32%；

2) 于 2021 年 8 月发行的 2021 年广东省政府专项债券（六十二期）融资 13500 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 3.13%；

3) 于 2021 年 10 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（七十三期）融资 3500 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 3.25%；

4) 于 2022 年 5 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（十九期）融资 7000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.92%；

5) 于 2022 年 6 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（二十八期）融资 3000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.86%；

6)于 2023 年 8 月发行的 2023 年广东省政府专项债券（五十期）融资 4000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.7%。

7)于 2024 年 5 月发行的 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）融资 2000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.42%。

8)于 2024 年 6 月发行的 2024 年广东省政府专项债券（四十六期）融资 900 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.33%。

（2）本年计划发行专项债券资金 17100 万元，其中：本期计划发行专项债券资金 8500 万元。假设新发行债券融资期限 10 年，发行利率 3.6%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

（3）以后年度计划安排专项债券资金 0 万元。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位 金额	市场化 融资资金	已到位 金额	非融资资金						地方政府专项债券融资		
					单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资 金	其中：已到 位金额	其他	其中：已到 位金额	本次发行 金额	以前发 行金额	计划以后 发行金额
合计	68800	36900	0	0	0	0	14800	0	0	0	8500	36900	8600
2021 年	20000	20000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20000	0
2022 年	18800	10000	0	0	0	0	8800	0	0	0	0	10000	0
2023 年	4000	4000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4000	0
2024 年	8900	2900	0	0	0	0	6000	0	0	0	0	2900	0
2025 年	17100										8500		8600

（三）项目实施安排

项目已获乐昌市发展和改革局批复，同意立项实施项目，立项批复文件：《乐昌市发展和改革局关于调整异地新建乐昌市人

民医院项目可行性研究报告的批复》（乐发改投审〔2022〕10号）。

异地新建乐昌市人民医院用地审批手续于2021年5月20日获得。环评审批手续于2022年4月获得。

项目开工时间为2021年8月，计划2025年12月竣工。

（四）债券资金用途

此次申请专项债券资金主要用于新建门诊医技综合楼、住院楼、室外基础配套设施等工程，涉及资金合计8500万元，具体如下：

债券资金用途表（单位：万元）

序号	项目建设内容	总金额
1	新建门诊医技综合楼、住院楼、传染楼、科研教学楼、周转房、发热门诊、低碳清洁综合能源系统	5500
2	室外基础配套设施等工程	3000
合计		8500

四、项目收益与融资平衡情况

项目资金计划由政府债券资金、财政拨款和项目自筹资金解决，其中项目资本金由项目单位自筹资金和财政拨款解决，剩余资金通过政府专项债券和财政资金统筹解决。

（一）项目预期成本收益

1. 基本假设条件

根据项目目前建设情况及未来预测的经营情况，结合债券发行期限，本次测算周期取10年，前1年为建设期，第2年至第

10 年为运营期。

此次预测按韶关市近三年全市生产总值(GDP)平均增速进行测算。经查询韶关市政府公开信息，韶关市 2021-2023 年全市生产总值(GDP)增速分别为 8.6%、0.2%和 4.6%，平均增速为 4.47%。

假设项目预期相关收益能全额用来偿还融资本金和利息。

2. 项目收入

项目收入均来源于项目自身经营性收入（专项收入），主要通过门诊收入、住院收入实现。

（1）门诊收入

参考乐昌市人民医院现院历年应诊资料，对照项目的功能定位和建设规模进行推算，项目实施后，年均门诊量预测为 24.80 万人次，门诊收入平均按 150 元/人计，则第一年门诊收入= $24.80 \times 150 \div 10000 = 3720$ 万元。门诊收入包括药品收入和医疗收入，其中药品收入约占 30%，医疗收入约占 70%。

（2）住院收入

参考乐昌市人民医院现院历年应诊资料，对照项目的功能定位和建设规模进行推算，项目实施后，年均住院量预测为 5.2 万人次，住院收入平均按 3000 元/人计，则第一年住院收入= $5.2 \times 3000 \div 10000 = 15600$ 万元。住院收入包括药品收入和医疗收入，其中药品收入约占 30%，医疗收入约占 70%。

假设此后收入按 4.47%增速增长，本项目第一年各项收入合

计 19320 万元，在计算运营期内可实现收入总额为 208439.73 万元。收入明细见下表：

单位：万元

年度	门诊收入	住院收入	合计
第一年			-
第二年	3,720.00	15,600.00	19,320.00
第三年	3,886.28	16,297.32	20,183.60
第四年	4,060.00	17,025.81	21,085.81
第五年	4,241.48	17,786.86	22,028.34
第六年	4,431.07	18,581.93	23,013.00
第七年	4,629.14	19,412.54	24,041.68
第八年	4,836.06	20,280.28	25,116.34
第九年	5,052.23	21,186.81	26,239.04
第十年	5,278.06	22,133.86	27,411.92
合计	40,134.32	168,305.41	208,439.73

3. 项目支出

项目支出内容主要为工资福利、药品支出、医疗材料费、管理费及其他费等。

(1) 工资福利

项目建成后，拟配备员工人数约为 460 人，年均人员支出按 6 万元/人，则运营期第 1 年工资福利=460×6=2760 万元。

(2) 药品支出

根据国家卫生计生委发布的《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》（国卫体改发〔2017〕22 号），结合近几年公立医院绩效考核中“药占比”指标情况以及韶关市当地医疗行业实

际情况，药品支出按药品收入的 70%考虑。则运营期第 1 年药品支出=19320×30%×70%=4057.20 万元。

(3) 医疗材料费

根据国家卫生计生委发布的《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》（国卫体改发〔2017〕22 号），结合近几年公立医院绩效考核中“耗占比”指标情况以及韶关市当地医疗行业实际情况，医疗材料费按医疗收入的 15%考虑。则运营期第 1 年医疗材料费=19320×70%×15%=2028.6 万元。

(4) 管理费及其他费

管理及其他费用包括：日常维修费、办公费、动力费等，约占经营收入的 2%。则运营期第 1 年管理费及其他费=19320×2%=386.4 万元。

则本项目第一年各项支出合计 9232.20 万元，在计算运营期内成本总支出为 99604.38 万元，支出明细见下表：

单位：万元

年度	经营成本				合计
	工资福利费	药品支出	医疗材料费	管理费及其他费	
第一年					-
第二年	2760.00	4057.20	2028.60	386.40	9,232.20
第三年	2883.37	4238.56	2119.28	403.67	9,644.88
第四年	3012.26	4428.02	2214.01	421.71	10,076.00
第五年	3146.91	4625.95	2312.98	440.56	10,526.40
第六年	3287.58	4832.73	2416.37	460.25	10,996.93
第七年	3434.53	5048.75	2524.38	480.82	11,488.48
第八年	3588.05	5274.43	2637.22	502.31	12,002.01

第九年	3748.44	5510.20	2755.10	524.76	12,538.50
第十年	3916.00	5756.51	2878.25	548.22	13,098.98
合计	29777.14	43772.35	21886.19	4168.70	99604.38

4. 项目经营结余

经测算，收益主要来源通过门诊收入、住院收入实现。预计运营期第1年经营结余为10087.80万元，预计本项目在债券存续期间经营结余（可用于平衡资金）为108835.35万元，详见下表：

单位：万元

年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
经营结余	0.00	10087.80	10538.72	11009.81	11501.94	12016.07
年度	第七年	第八年	第九年	第十年		合计
经营结余	12553.20	13114.33	13700.54	14312.94		108835.35

（二）融资收益平衡情况

1. 项目融资情况

项目总投资68800万元，项目在全生命周期计划发行债券资金合计54000万元，其中：

（1）以前年度已安排专项债券资金36900万元；

1) 于2021年6月发行的2021年广东省政府专项债券（四十二期）融资3000万元，融资期限为10年，发行利率为3.32%；

2) 于2021年8月发行的2021年广东省政府专项债券（六十二期）融资13500万元，融资期限为10年，发行利率为3.13%；

3)于 2021 年 10 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（七十三期） 融资 3500 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 3.25%；

4)于 2022 年 5 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（十九期） 融资 7000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.92%；

5)于 2022 年 6 月发行的 2022 年广东省政府专项债券（二十八期） 融资 3000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.86%；

6)于 2023 年 8 月发行的 2023 年广东省政府专项债券（五十期） 融资 4000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.7%。

7)于 2024 年 5 月发行的 2024 年广东省政府专项债券（三十五期） 融资 2000 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.42%。

8)于 2024 年 6 月发行的 2024 年广东省政府专项债券（四十六期） 融资 900 万元，融资期限为 10 年，发行利率为 2.33%。

（2）本项目本年计划发行专项债券资金 17100 万元，其中本期计划发行专项债券资金 8500 万元。假设新发行债券融资期限 10 年，发行利率 3.6%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

（3）以后年度融资 0 万元。

以上债券均为每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息，应还本付息情况如下：

融资项目还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	到期偿还本	期末本金余	融资利率	应付利息	还本付息
----	--------	-------	-------	------	------	------

			金	额			合计
以前年度已融资		3,000.00	3,000.00		3.32%	996.00	3,996.00
		13,500.00	13,500.00		3.13%	4,225.50	17,725.50
		3,500.00	3,500.00		3.25%	1,137.50	4,637.50
		7,000.00	7,000.00		2.92%	2,044.00	9,044.00
		3,000.00	3,000.00		2.86%	858.00	3,858.00
		4,000.00	4,000.00		2.70%	1,080.00	5,080.00
		2,000.00	2,000.00		2.42%	484.00	2,484.00
		900.00	900.00		2.33%	209.70	1,109.70
已融资小计		36,900.00	36,900.00			11,034.70	47,934.70
本年 融资	第一年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第二年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第三年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第四年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第五年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第六年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第七年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第八年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第九年	17,100.00		17,100.00	3.60%	615.60	615.60
	第十年	17,100.00	17,100.00		3.60%	615.60	17,715.60
本年融资小计		17,100.00	17,100.00			6,156.00	23,256.00
以后年度计划融资			—		3.60%	—	—
合计		54,000.00	54,000.00			17,190.70	71,190.70

2. 项目本息覆盖情况

项目收益为项目经营净收入（专项收入）。预期相关收益偿还融资本息情况为：

按债券存续期间项目净经营收入 100%的情况下，本息覆盖倍数为 1.53；按债券存续期间项目净经营收入 90%的情况下，本息

覆盖倍数为 1.38;按债券存续期间项目净经营收入 80%的情况下，
本息覆盖倍数为 1.22。具体如下：

项目覆盖债券还本付息情况
(项目净经营收入 100%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度已融资		3,000.00	996.00	3,996.00	
		13,500.00	4,225.50	17,725.50	
		3,500.00	1,137.50	4,637.50	
		7,000.00	2,044.00	9,044.00	
		3,000.00	858.00	3,858.00	
		4,000.00	1,080.00	5,080.00	
		2,000.00	484.00	2,484.00	
		900.00	209.70	1,109.70	
已融资小计		36,900.00	11,034.70	47,934.70	-
本年融资	第一年		615.60	615.60	
	第二年		615.60	615.60	10,087.80
	第三年		615.60	615.60	10,538.72
	第四年		615.60	615.60	11,009.81
	第五年		615.60	615.60	11,501.94
	第六年		615.60	615.60	12,016.07
	第七年		615.60	615.60	12,553.20
	第八年		615.60	615.60	13,114.33
	第九年		615.60	615.60	13,700.54
	第二十年	17,100.00	615.60	17,715.60	14,312.94
本年融资小计		17,100.00	6,156.00	23,256.00	
以后年度计划融资		-	-	-	
合计		54,000.00	17,190.70	71,190.70	108,835.35
本息覆盖倍数		1.53			

项目覆盖债券还本付息情况

(项目净经营收入 90%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度已融资		3,000.00	996.00	3,996.00	
		13,500.00	4,225.50	17,725.50	
		3,500.00	1,137.50	4,637.50	
		7,000.00	2,044.00	9,044.00	
		3,000.00	858.00	3,858.00	
		900.00	209.70	1,109.70	
已融资小计		30,900.00	9,470.70	40,370.70	
本年融资	第一年		615.60	615.60	
	第二年		615.60	615.60	9,079.02
	第三年		615.60	615.60	9,484.85
	第四年		615.60	615.60	9,908.83
	第五年		615.60	615.60	10,351.75
	第六年		615.60	615.60	10,814.46
	第七年		615.60	615.60	11,297.88
	第八年		615.60	615.60	11,802.90
	第九年		615.60	615.60	12,330.49
	第十年	17,100.00	615.60	17,715.60	12,881.65
本年融资小计		17,100.00	6,156.00	23,256.00	
以后年度计划融资		-	-	-	
合计		54,000.00	17,190.70	71,190.70	97,951.83
本息覆盖倍数		1.38			

项目覆盖债券还本付息情况

(项目净经营收入 80%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度已融资		3,000.00	996.00	3,996.00	
		13,500.00	4,225.50	17,725.50	

		3,500.00	1,137.50	4,637.50	
		7,000.00	2,044.00	9,044.00	
		3,000.00	858.00	3,858.00	
		900.00	209.70	1,109.70	
已融资小计		30,900.00	9,470.70	40,370.70	
本年 融资	第一年	-	615.60	615.60	
	第二年		615.60	615.60	8,070.24
	第三年		615.60	615.60	8,430.98
	第四年		615.60	615.60	8,807.85
	第五年		615.60	615.60	9,201.55
	第六年		615.60	615.60	9,612.86
	第七年		615.60	615.60	10,042.56
	第八年		615.60	615.60	10,491.46
	第九年		615.60	615.60	10,960.43
	第十年	17,100.00	615.60	17,715.60	11,450.35
本年融资小计		17,100.00	6,156.00	23,256.00	
以后年度计划融资		-	-	-	
合计		54,000.00	17,190.70	71,190.70	87,068.28
本息覆盖倍数		1.22			

（三）总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，项目收益对债务本息偿付保障倍数为 1.53 倍。同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本项目 2025 年计划发行专项债券 17100 万元，计划融资期限 10 年，发行利率按 3.6%进行预测，本次计划发行债券融资 8500 万元，发行期限 10 年，融资利率 3.6%，每半年支付一次利息，

到期偿还本金并支付最后一次利息。

按照财政部要求,此次专项债券预计纳入 2025 年政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

本项目无银行融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

乐昌市财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

本项目主管部门是乐昌市卫生健康局，主要负责以下内容：

项目主管部门负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督

促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

项目实施单位为乐昌市人民医院，主要负责以下内容：

项目单位负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用

于偿债的操作风险、利率波动风险。

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无。